



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

1 **ATA Nº 51/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 29/12/2022** – Ata de Reunião Ordinária do  
2 Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev,  
3 inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos  
4 e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada às dezessete horas do dia vinte e nove de  
5 dezembro de dois mil e vinte e dois, estando presentes os membros **Alfredo Tanos Filho, Claudio**  
6 **de Freitas Duarte, Erenildo Motta da Silva Júnior e José Eduardo da Silva Guinâncio**, instituídos  
7 através da portaria de nomeação nº 289/2021, os membros **Patric Alves de Vasconcellos** e  
8 **Isabella Felix Viana** instituídos através da portaria de nomeação nº 306/2022, e o membro **Viviane**  
9 **da Silva Lourenço Campos** instituído através da portaria nº 1.707/2022 realizada em conjunto  
10 através do aplicativo Zoom com o Conselho Previdenciário. Iniciada a reunião, realizada de forma *on*  
11 *line*, foram tratados os seguintes assuntos: I – **JUSTIFICATIVAS: 1** - Foi justificada a ausência do  
12 membro **Miriam** em virtude de compromissos assumidos anteriormente. **2** – A presente reunião,  
13 embora agendada para ocorrer na data de ontem, acontece na presente data em virtude da  
14 necessidade da reunião para finalização da Política Anual de Investimentos (PAI) ter ocorrido na data  
15 de ontem. II – **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS DO MACAEPREV – NOVEMBRO DE 2022:**  
16 Iniciada a reunião, o Gestor de Investimentos e membro do Comitê Erenildo apresentou o Relatório  
17 de Investimentos do Macaeprev referente ao mês de novembro de 2022, o qual segue na íntegra:

18 **1. INTRODUÇÃO**

19 Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e  
20 munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev apresenta o  
21 relatório de investimentos, referente ao mês de novembro de 2022. Neste relatório é possível  
22 observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o  
23 cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento  
24 dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do Macaeprev, inclusive quanto aos  
25 indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos.

26 **2. CENÁRIO ECONÔMICO**

27 Em novembro, o Ibovespa apresentou desvalorização de -3,06%, fechando aos 112.486 pontos.  
28 Entretanto, no ano, o índice ainda acumula performance positiva de 7,31%. No mês, o Ibovespa  
29 exibiu desempenho desconectado com o restante do mundo. No cenário internacional, as  
30 preocupações acerca dos tamanhos e da duração dos ciclos de aperto de juros que estão sendo  
31 realizados pelos principais bancos centrais do mundo foi um dos principais assuntos que levaram ao  
32 desempenho ruim das Bolsas internacionais em novembro. O mês também foi marcado por aumento  
33 de inflação ao redor do mundo. As taxas de inflação nesses países seguem batendo recordes  
34 históricos, impulsionadas pela guerra entre Rússia e Ucrânia, escassez de energia na Europa e



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

35 preços de commodities. A produção industrial chinesa acelerou de 5,0% para 6,3% (A/A) em outubro  
36 (divulgado em novembro). Com o dado, o setor industrial acumulou alta de 4,0% no ano. Já o varejo  
37 contraiu -0,5% (A/A), revertendo o avanço de 2,5% verificado em setembro. O *People's Bank of*  
38 *China* (PBoC) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de 1 ano em  
39 3,65%, e de 5 anos, em 4,30%, enquanto reduziu a taxa de compulsório bancário (RRR – “*Reserve*  
40 *Requirement Ratio*”) em 25bps. A taxa de desemprego entre os jovens atingiu um recorde de 20%,  
41 os lucros das empresas diminuíram e o setor manufatureiro voltou a registrar retração em novembro.  
42 Para um país acostumado a ter taxas de crescimento anual próximas a 9% nas últimas décadas, a  
43 situação está se complicando. As previsões internacionais estimam que o crescimento econômico  
44 para este ano não ultrapasse 3%, bem abaixo das expectativas do governo. As exportações da  
45 China recuaram pelo segundo mês consecutivo em novembro, influenciadas pelo arrefecimento da  
46 demanda global. A segunda maior economia do mundo sofreu um tombo de 8,7% em novembro ante  
47 o mesmo mês no ano passado, após caírem 0,3% na comparação anual de outubro. O resultado foi  
48 bem pior do que o esperado por economistas consultados pelo *The Wall Street Journal*, que previam  
49 queda de 2% em novembro. Nos EUA, a inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor (CPI)  
50 manteve o ritmo de avanço ao registrar 0,4% (M/M). Ainda assim, o índice acumulado em 12 meses  
51 desacelerou de 8,2% para 7,7%. Acerca do mercado de trabalho, a economia norte-americana criou  
52 261 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola em novembro, vindo acima da expectativa de  
53 mercado (193 mil). A produção industrial passou de 0,1% (M/M) em setembro (revisado de 0,4%)  
54 para um recuo de -0,1% em outubro. O Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC) elevou sua taxa  
55 básica de juros em 0,75p.p., para o intervalo entre 3,75% e 4,00%, de forma unânime. O comunicado  
56 trouxe duas mudanças substanciais em relação ao anterior. A primeira delas foi esclarecer que o  
57 Comitê antecipa novos aumentos contínuos nos juros de forma a tornar a política monetária  
58 suficientemente restritiva para retornar a inflação ao objetivo de 2,00% ao longo do tempo. A  
59 segunda foi relacionada à determinação do ritmo dos futuros aumentos, no qual o Comitê indicou que  
60 levará em conta o aperto acumulado, as defasagens com que a política monetária afeta a atividade  
61 econômica e a inflação, assim como a evolução dos indicadores econômico-financeiros. O perigo é  
62 iminente quando há grandes aumentos contínuos dos juros, que pode vir a estressar o sistema  
63 financeiro ou desencadear uma recessão. Apesar de a inflação permanecer mais de três vezes maior  
64 que a meta de 2%, o Federal Reserve (Fed) está agora em uma fase de “ajuste fino”. Na Europa, a  
65 inflação medida pelo Índice de Preços ao Consumidor (CPI) de outubro acelerou para 10,6% (A/A),  
66 registrando a maior taxa da série histórica. Entre os vetores, destaque para a variação dos preços de  
67 energia (41,5%) e do grupo Alimentos, Bebidas e Tabaco (13,1%). Quanto a atividade, a produção  
68 industrial do Bloco variou 0,9% (M/M) no mês de setembro. Na variação anual, o resultado registrou  
69 alta de 4,9%, também acima das expectativas de mercado que contavam com uma alta de 2,8%.



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

70 Acerca da política monetária, na ata de sua última reunião, na qual elevou as taxas de juros em  
71 0,75p.p. e fez com que a taxa de depósitos atingisse 1,50% a.a., o Banco Central Europeu (BCE)  
72 seguiu sinalizando que o movimento tem como objetivo levar o nível de juros para um patamar mais  
73 próximo daquele que permitirá a convergência da inflação para o seu objetivo de médio prazo. Foi  
74 mantida a indicação de que suas taxas de política monetária continuarão sendo elevadas nas  
75 próximas reuniões, em que pese a magnitude do próximo movimento dependa dos dados futuros. A  
76 avaliação do BCE é a de que os indicadores de atividade sinalizam crescimento estagnado e que os  
77 índices de inflação ainda refletem, preponderantemente, pressões sobre os preços de energia. No  
78 cenário doméstico, o Ibovespa, principal índice da bolsa de valores de São Paulo, a B3, fechou em  
79 alta de 1,42% a 112.486 pontos no último pregão de novembro, após discurso do presidente do  
80 Banco Central norte-americano, Jerome Powell, que indicou que a alta dos juros dos EUA deve  
81 começar a perder força ainda este ano. Acerca dos indicadores de atividade divulgados ao longo do  
82 mês, a produção industrial de setembro recuou 0,7% (M/M), puxado por bens intermediários -1,1%,  
83 peso de 55% da indústria total e bens semi e não duráveis -1,4%. O volume de serviços subiu 0,9%  
84 (M/M) em setembro, representando a 5ª alta consecutiva e acumulando avanço de 4,9% no período.  
85 Sobre o mercado de trabalho, no que se refere à taxa de desemprego (PNAD), o Instituto Brasileiro  
86 de Geografia e Estatística (IBGE) informou que houve queda de 8,7% para 8,3% em outubro. Com  
87 ajuste sazonal, a taxa de desemprego recuou de 8,7% para 8,5%. Apesar de vermos tendência de  
88 maior formalização no mercado de trabalho, em outubro, houve um pouco de decepção na geração  
89 de empregos formais. Nesse sentido, destaque para o saldo de empregos formais (CAGED-MTE),  
90 que passou de 278.085 em setembro para 159.454 em outubro. A arrecadação federal em outubro  
91 foi de R\$205,5 bi. Com esse resultado, o setor público consolidado registrou superávit primário de R\$  
92 27,1 bilhões no mês. Já o relatório da dívida mostrou que o estoque da dívida pública federal  
93 aumentou 0,46% em outubro (R\$ 26,3 bi / Estoque: R\$ 5,8 tri). O perfil da dívida manteve a  
94 tendência de alongamento apresentada durante o ano. O IBGE divulgou o Índice Nacional de Preços  
95 ao Consumidor Amplo (IPCA) de novembro de 2022, que fechou o mês com variação de 0,41%,  
96 desacelerando de maneira relevante em relação ao avanço de 0,59% observado no mês anterior. A  
97 variação foi significativamente inferior à mediana das projeções de mercado apurada pela Agência  
98 Estado, de 0,54%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,90% em 12 meses. A maior contribuição  
99 para a desaceleração do índice partiu do grupo Saúde e cuidados pessoais, influenciado pelo  
100 expressivo recuo dos itens de cuidados pessoais, com destaque para perfume. Os preços  
101 administrados voltaram a ser os grandes vetores do IPCA (1,00%), com recuperação importante de  
102 combustíveis 3,29%. Já os preços livres desaceleraram de 0,73% para 0,22%, com perda de ritmo  
103 de todos os seus componentes. A média dos núcleos desacelerou significativamente na comparação  
104 mensal de 0,55% para 0,33% e perdeu força quando observada a variação acumulada em 12 meses



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

105 de 9,69% para 9,37%. Na margem, tivemos importante desaceleração da medida subjacente de  
106 industriais de 1,16% para 0%, entretanto, o núcleo de serviços ganhou ritmo de 0,36% para 0,50%. O  
107 índice de difusão passou de 67,9% em outubro para 58,6% em novembro. Isso mostra que a inflação  
108 não está totalmente controlada. No entanto, esse dado não deve alterar o plano de voo do Banco  
109 Central. Para 2023, o novo governo eleito e o Legislativo precisam buscar uma política fiscal  
110 responsável que não afete as expectativas do mercado e não eleve o risco do país.

111 **3. RESULTADO DA CARTEIRA**

112 No mês de novembro, nosso portfólio teve desempenho abaixo da Meta Atuarial. A Carteira fechou o  
113 mês com uma alta de 0,56%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 6%, foi de 0,90%.

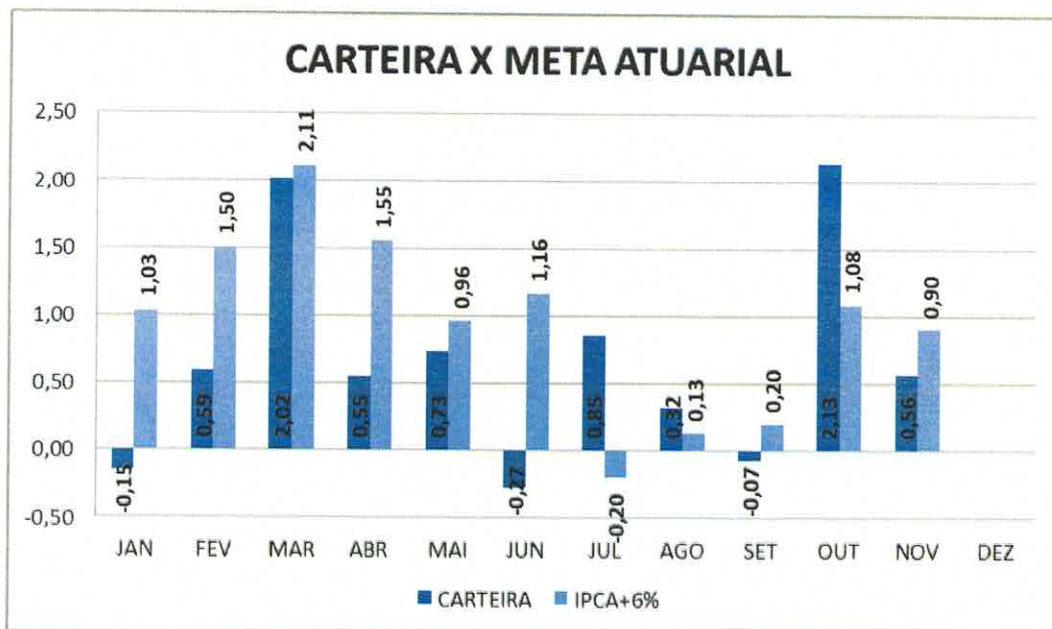
114

**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	-0,15	0,59	2,02	0,55	0,73	-0,27	0,85	0,32	-0,07	2,13	0,56		7,47
IPCA+6%	1,03	1,50	2,11	1,55	0,96	1,16	-0,20	0,13	0,20	1,08	0,90		10,90

115

116



117

118

119 A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, Meta Atuarial e diversos índices do  
120 mercado.

*Heliana*

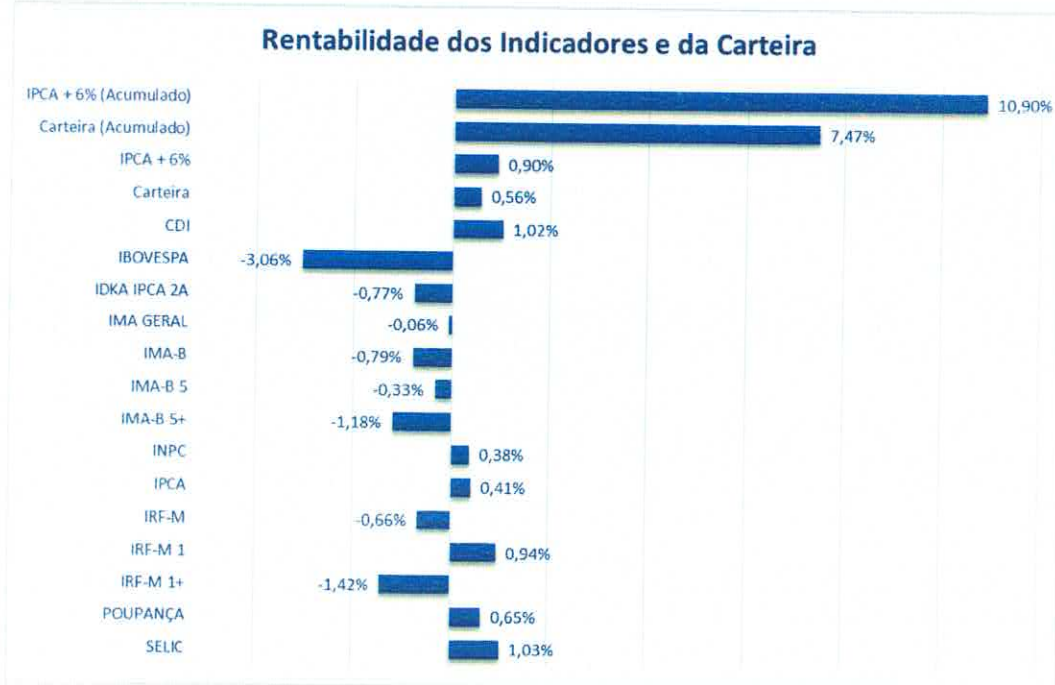
*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos



121

122

123

A imagem a seguir traz o comportamento da carteira ao longo do mês de novembro.



124

125

126

127

128

129

130

131

132

133

134

135

136

137

138

Os principais destaques no mês foram os fundos de investimentos no exterior, BDRs e Bolsas Americanas com proteção cambial. Dentre eles, BB Ações Bolsas Europeias BDR ETF com 12,43%, BB Multimercado Global Select que rendeu 7,49%, BB ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF com 7,08%. Isso mostra o quanto é importante a diversificação com Investimentos no Exterior, visto que apresentou uma melhor performance em relação aos ativos de renda fixa em um momento de fuga dos investidores para mercados e países mais desenvolvidos diante do cenário adverso. Vale ressaltar que quando o mercado começa a precificar queda na taxa de juros, geralmente a bolsa sobe. Por isso, em momentos de grandes altas na renda fixa, é importante a alocação em renda variável, mesmo que pequena. Dessa forma, é possível que o Macaeprev consiga não apenas bater meta, mas superá-la, demonstrando ainda mais a necessidade de uma gestão ativa dos recursos. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram rentabilidade de -6,31%. Os fundos que acompanham a bolsa americana com proteção cambial apresentaram um retorno médio de 5,84%. Já os fundos com BDRs na carteira tiveram um retorno de 8,21%. Os fundos de investimento no exterior tiveram alta, em média, de 6,85%. Os fundos multimercado tiveram uma rentabilidade de



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

139 1,06%. O fundo de vértice Caixa FI Brasil 2023 TP RF rendeu 0,73%, o fundo BB Previdenciário RF  
140 TP IPCA FI rendeu 0,73%, o fundo BB Previdenciário RF TP XXI FI rendeu -0,51%, enquanto o  
141 Caixa FI Brasil 2024 IV TP RF rendeu também -0,51%. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI  
142 apresentaram uma rentabilidade média de 0,99%. Os fundos IMA-B 5 tiveram um retorno de -0,36%.  
143 O fundo IMA-B 5+ teve retorno de 1,13%. O fundo indexado ao IRF-M 1+ teve um retorno de -1,50%.  
144 O fundo IRF-M 1 teve um retorno de 0,88%. Enquanto o fundo IDKA 2A teve rendimento de -0,65%.  
145 O FIDC Multisetorial Itália teve uma rentabilidade de 0,14%. Até 30/11/2022 foram resgatados o total  
146 de R\$ 9.621.929,37 (nove milhões e seiscentos e vinte e um mil e novecentos e vinte e nove reais e  
147 trinta e sete centavos), cerca de 96% do total investido. Em novembro, o fundo apresentou resultado  
148 de R\$ 1.125,24 (mil e cento e vinte e cinco reais e vinte e quatro centavos). O saldo em 30 de  
149 novembro estava em R\$ 810.298,31 (oitocentos e dez mil e duzentos e noventa e oito reais e trinta e  
150 um centavos). O gráfico a seguir mostra a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta  
151 Atuarial. Os fundos em verde bateram a Meta Atuarial, os fundos em amarelo apresentaram  
152 resultado positivo, porém, abaixo da Meta Atuarial enquanto os fundos em vermelho apresentaram  
153 resultado negativo.



154

*Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.*



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

155 O rendimento de novembro da Carteira do Instituto foi positivo em R\$ 20.397.356,36 (vinte milhões e  
 156 trezentos e noventa e sete mil e trezentos e cinquenta e seis reais e trinta e seis centavos). O  
 157 Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de novembro em R\$ 3.659.787.536,53 (três  
 158 bilhões e seiscentos e cinquenta e nove milhões e setecentos e oitenta e sete mil e quinhentos e  
 159 trinta e seis reais e cinquenta e três centavos).

**4. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA**

**4.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

**ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

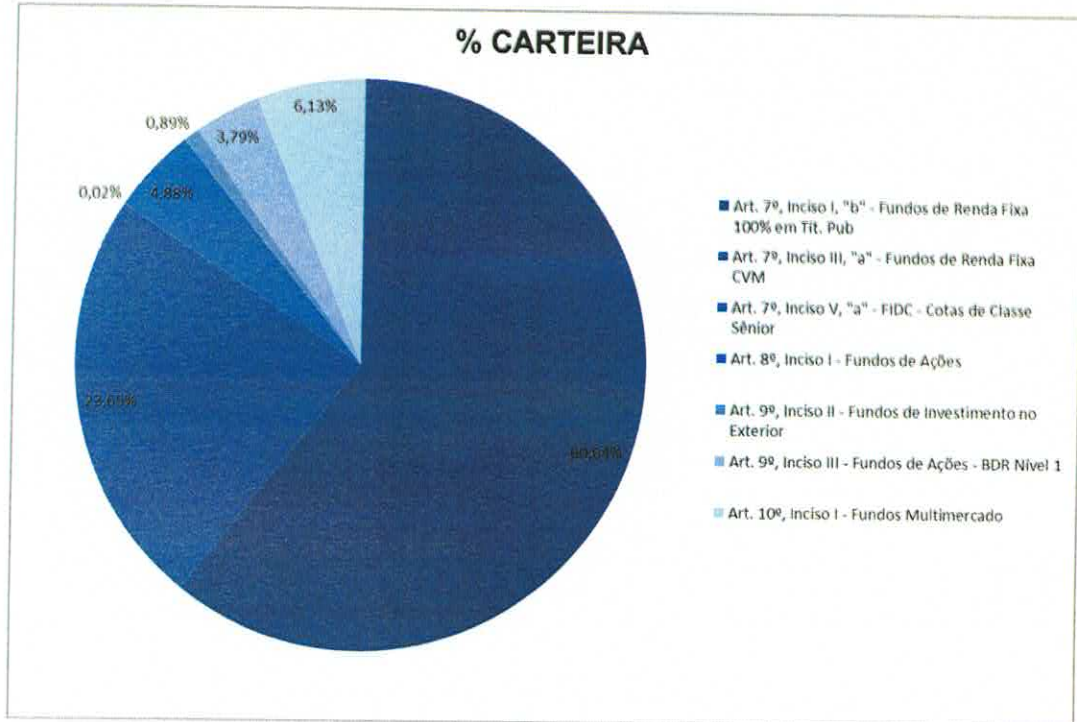
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub</b>		<b>60,64%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$2.219.346.575,28</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	IRF-M 1	1,40%	100,00%	100,00%	100,00%	0,80%	R\$51.249.936,40
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	IDKA 2A	3,84%	100,00%	100,00%	100,00%	1,82%	R\$140.462.673,54
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP	IMA-B 5	3,71%	100,00%	100,00%	100,00%	2,26%	R\$135.701.559,78
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	IMA-B 5	4,38%	100,00%	100,00%	100,00%	1,94%	R\$160.405.202,57
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP	IMA-B 5+	2,00%	100,00%	100,00%	100,00%	8,62%	R\$73.094.169,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	10,37%	100,00%	100,00%	100,00%	10,27%	R\$379.500.722,48
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	IPCA+5%	6,08%	100,00%	100,00%	100,00%	9,01%	R\$222.618.818,05
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	IPCA+5%	22,65%	100,00%	100,00%	100,00%	20,67%	R\$829.053.826,68
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	IMA-B	5,42%	100,00%	100,00%	100,00%	6,18%	R\$198.277.929,52
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	IRF-M 1+	0,79%	100,00%	100,00%	100,00%	17,14%	R\$28.984.736,53
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>23,65%</b>	<b>65,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$665.470.761,57</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	11,82%	65,00%	65,00%	20,00%	3,59%	R\$432.504.283,14
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	CDI	0,03%	65,00%	65,00%	20,00%	0,02%	R\$975.822,82
CAIXA FI BRASIL DI LP	CDI	11,80%	65,00%	65,00%	20,00%	3,07%	R\$431.979.295,13
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CDI	0,00%	65,00%	65,00%	20,00%	0,00%	R\$11.360,48
<b>Art. 7º, Inciso V, "a" - FIDC - Cotas de Classe Sênior</b>		<b>0,02%</b>	<b>5,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>20,00%</b>	<b>5,90%</b>	<b>R\$810.298,31</b>
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	CDI	0,02%	5,00%	0,50%	20,00%	3,64%	R\$810.298,31
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		<b>4,88%</b>	<b>35,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$178.643.868,28</b>
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	IBOVESPA	0,44%	35,00%	35,00%	20,00%	10,27%	R\$15.967.310,44
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	IBOVESPA	0,45%	35,00%	35,00%	20,00%	6,35%	R\$16.462.563,91
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	IBOVESPA	0,55%	35,00%	35,00%	20,00%	5,26%	R\$19.995.159,27
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	S&P 500	1,02%	35,00%	35,00%	20,00%	2,63%	R\$37.438.033,68
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	0,48%	35,00%	35,00%	20,00%	1,87%	R\$17.736.865,94
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	IBOVESPA	0,20%	35,00%	35,00%	20,00%	2,48%	R\$7.211.914,06
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	IBOVESPA	0,07%	35,00%	35,00%	20,00%	6,84%	R\$2.499.196,81
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	0,51%	35,00%	35,00%	20,00%	3,13%	R\$18.577.300,52
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	0,57%	35,00%	35,00%	20,00%	3,12%	R\$20.774.196,46
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	0,60%	35,00%	35,00%	20,00%	4,27%	R\$21.981.327,19
<b>Art. 9º, Inciso II - Fundos de Investimento no Exterior</b>		<b>0,88%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$32.554.853,26</b>
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	MSCI WORLD	0,45%	10,00%	10,00%	20,00%	1,31%	R\$16.504.540,17
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	MSCI WORLD	0,44%	10,00%	10,00%	20,00%	13,67%	R\$16.050.313,09
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		<b>3,79%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$138.756.686,94</b>
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	1,30%	10,00%	10,00%	20,00%	3,51%	R\$47.726.709,56
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	MSCI EUROPE	0,51%	10,00%	10,00%	20,00%	5,26%	R\$18.623.532,54
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	MSCI ACWI	0,75%	10,00%	10,00%	20,00%	6,15%	R\$27.465.412,82
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	BDRX	1,23%	10,00%	10,00%	20,00%	2,18%	R\$44.941.032,02
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>5,13%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>R\$224.201.492,89</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	3,03%	R\$3.729.154,16
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	2,05%	10,00%	10,00%	20,00%	3,65%	R\$74.907.690,21
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	CDI	2,23%	10,00%	10,00%	20,00%	6,00%	R\$81.548.407,36
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	CDI	0,70%	10,00%	10,00%	20,00%	9,56%	R\$25.489.551,55
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	CDI	1,05%	10,00%	10,00%	20,00%	2,10%	R\$38.526.689,61
<b>Total:</b>							<b>R\$3.659.787.536,53</b>

162

*Delaine*  
*[Handwritten signatures]*  
 Página 7 de 22



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos



163  
164  
165  
166

**4.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
CDI	R\$1.090.482.552,77	29,80%
IPCA+5	R\$1.051.672.644,73	28,74%
IPCA+6	R\$379.500.722,49	10,37%
IMA-B 5	R\$296.106.762,35	8,09%
IMA-B	R\$198.277.929,52	5,42%
IDKA IPCA 2A	R\$140.462.673,54	3,84%
IBOVESPA	R\$122.628.534,08	3,35%
IMA-B 5+	R\$73.094.169,72	2,00%
IRF-M 1	R\$51.249.936,40	1,40%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$47.726.709,56	1,30%
BDRX	R\$44.941.032,02	1,23%
S&P 500	R\$37.438.033,68	1,02%
MSCI WORLD	R\$32.554.853,26	0,89%
IRF-M 1+	R\$28.984.736,53	0,79%
MSCI ACWI	R\$27.465.412,82	0,75%
MSCI EUROPE	R\$18.623.532,54	0,51%
SMLL	R\$18.577.300,52	0,51%
<b>Total</b>	<b>R\$3.659.787.536,53</b>	<b>100,00%</b>

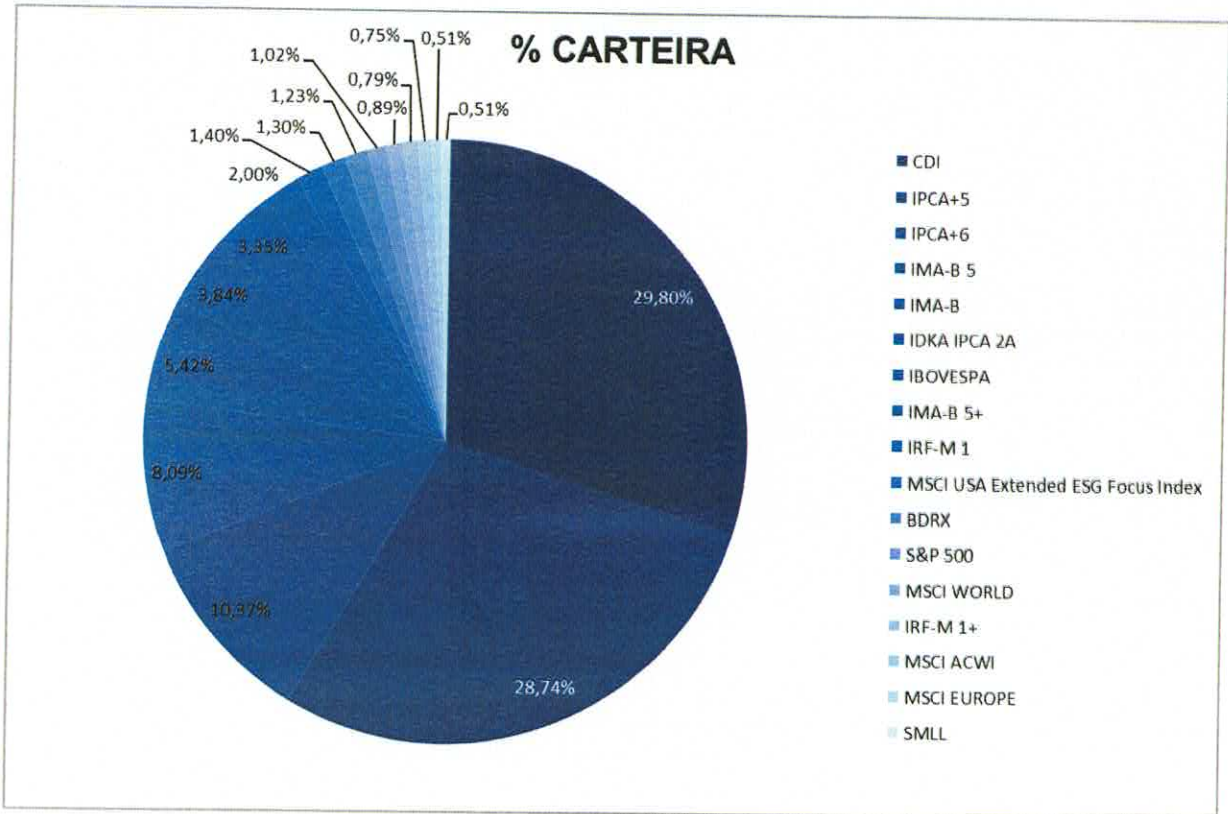
167

*Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.*





**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos**



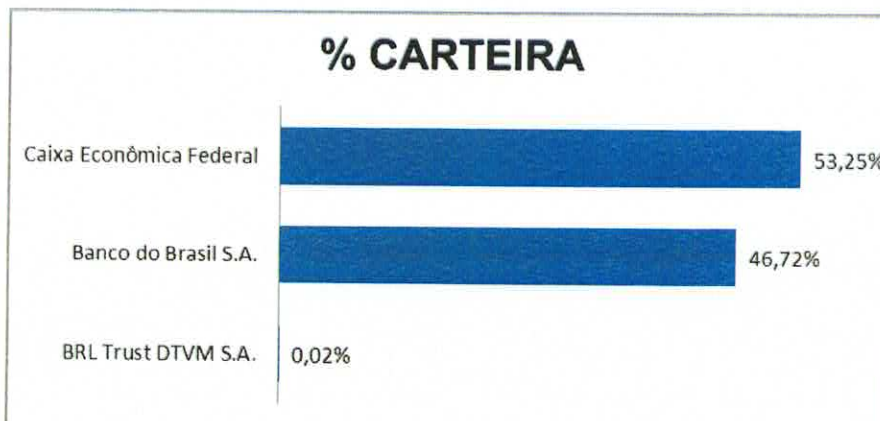
168  
169  
170

**4.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Rentabilidade	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$810.298,31	0,14%	0,02%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.710.004.232,11	0,71%	46,72%
Caixa Econômica Federal	R\$1.948.973.006,11	0,43%	53,25%

171  
172



173

*Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page.*



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

174 **5. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES**

**MOVIMENTAÇÕES**

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
01/11/2022	R\$606,97	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/11/2022	R\$2.813,52	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
08/11/2022	R\$2.279,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/11/2022	R\$4.275.761,16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
10/11/2022	R\$13.548,53	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
11/11/2022	R\$521,14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/11/2022	R\$11.150.185,62	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
17/11/2022	R\$4.470.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
18/11/2022	R\$25.740.000,00	CAIXA FI BRASIL DI LP
18/11/2022	R\$11.460.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
21/11/2022	R\$852,30	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
22/11/2022	R\$1.427,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/11/2022	R\$2.309,44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/11/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ LP
25/11/2022	R\$7.630.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
25/11/2022	R\$921.035,13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
28/11/2022	R\$32.840,19	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
29/11/2022	R\$509,11	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
30/11/2022	R\$536,52	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
04/11/2022	R\$434.316,98	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
07/11/2022	R\$649.140,78	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
16/11/2022	R\$11.147.365,16	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI
17/11/2022	R\$4.174.122,89	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
18/11/2022	R\$25.740.000,00	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
18/11/2022	R\$11.344.596,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
23/11/2022	R\$35.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/11/2022	R\$106.386,56	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
24/11/2022	R\$6.805.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC

AMORTIZAÇÕES	
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	R\$25.731.673,52

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$100.705.227,19
Resgates	-R\$95.400.928,39
Saldo	R\$5.304.298,80

175  
176

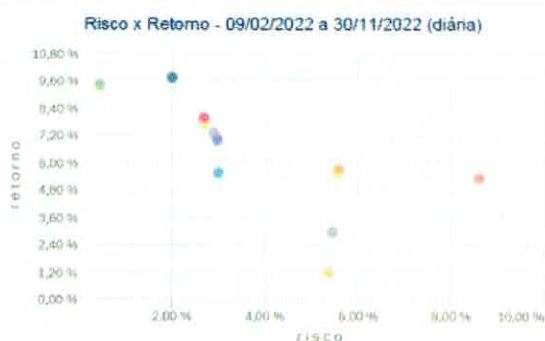
177

178 **6. MONITORAMENTO DE RISCOS**

179 **6.1. ART. 7º, INCISO I, "B" – FUNDOS DE RENDA FIXA 100% EM TP**

180

Gráficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
- BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

181

*[Handwritten signatures and marks]*



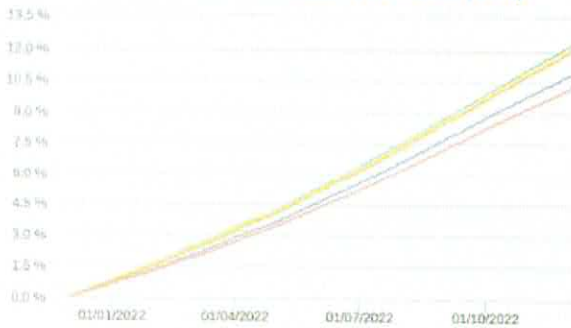
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

182

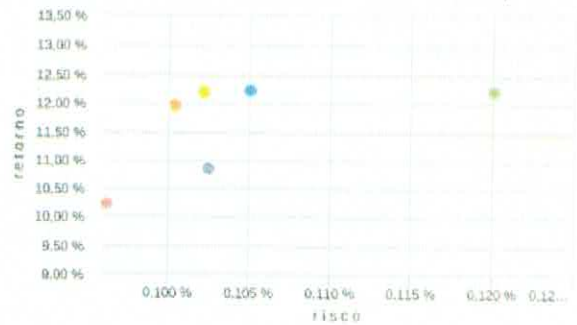
6.2. ART. 7º, INCISO III, "A" – FUNDOS DE RENDA FIXA CVM

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- CDI

183

184

185

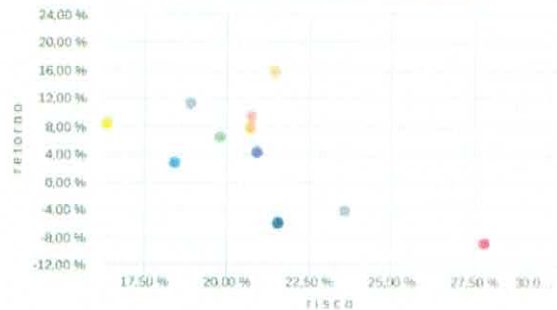
6.3. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE AÇÕES

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES
- BB AGRO FIC AÇÕES
- BB BOLSA BRASILEIRA FIC AÇÕES
- BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES
- BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES
- BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES
- CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES
- CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

186



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

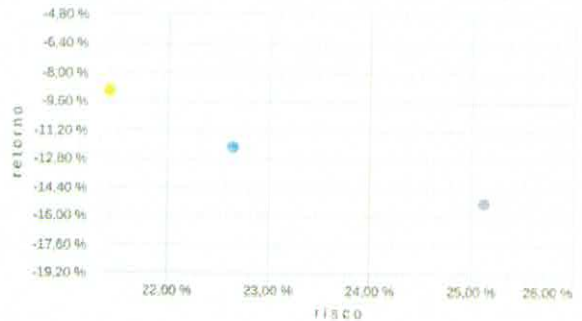
187 **6.4. ART. 9º, INCISO II – FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO

188  
189  
190

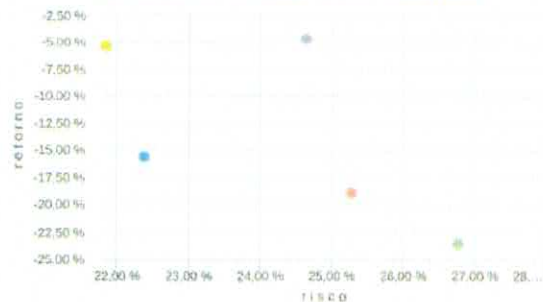
**6.5. ART. 9º, INCISO III – FUNDOS DE AÇÕES – BDR NÍVEL I**

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/12/2021 a 30/11/2022 (diária)



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I

191  
192

*Deliana*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

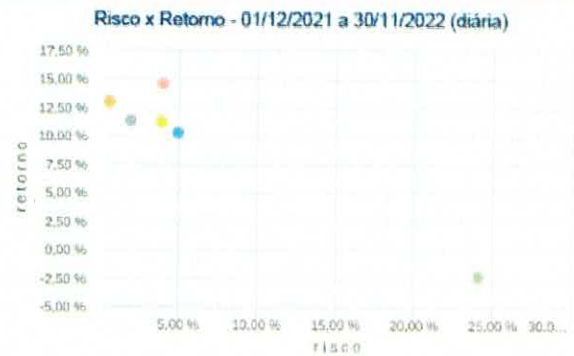


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

193

6.6. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS MULTIMERCADO

Gráficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP
- CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP

194

195

196 **7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

197 **7.1. RENTABILIDADE**

198 A Carteira da Taxa de Administração teve um resultado de 0,00% no mês de novembro, totalizando  
199 um saldo de R\$ 206.994.018,13 (duzentos e seis milhões e novecentos e noventa e quatro mil e  
200 dezoito reais e treze centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento da carteira ao longo  
201 do mês.



202

*Deliana*  
*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*  
*[Signature]*



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

203 **7.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

**ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

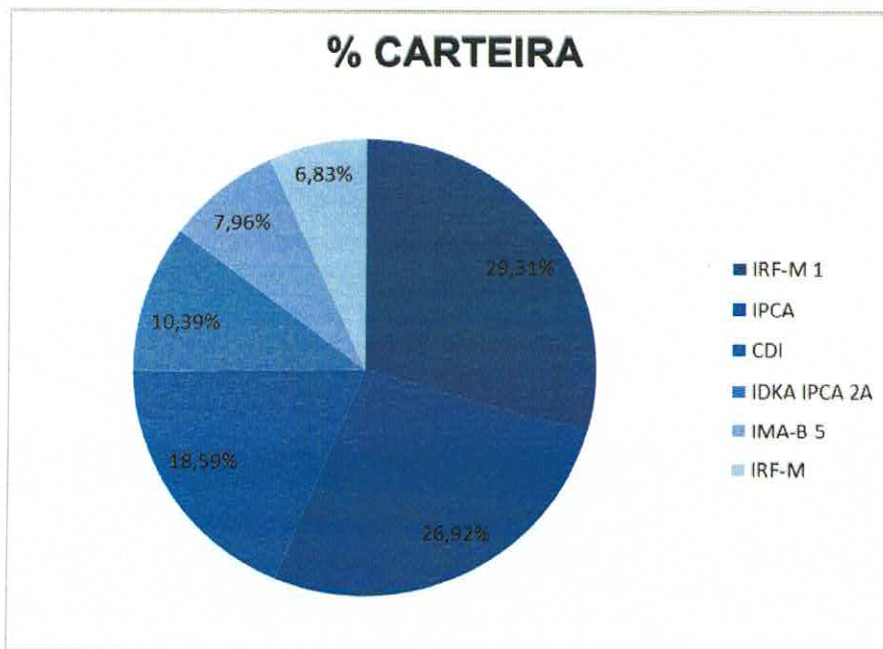
Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em TIL Pub</b>		<b>54,49%</b>	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>100,00%</b> ✓	<b>R\$112.788.627,52</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	IRF-M 1	29,22%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,95% ✓	R\$60.489.845,43
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	0,09%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,00% ✓	R\$188.841,59
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	IDKA 2A	10,39%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,28% ✓	R\$21.496.652,38
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	7,96%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,27% ✓	R\$16.467.730,89
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	IRF-M	6,83%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,36% ✓	R\$14.145.557,23
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		<b>33,49%</b>	<b>65,00%</b> ✓	<b>65,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$69.324.878,04</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COT	CDI	6,40%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,11% ✓	R\$13.244.730,29
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	CDI	0,17%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$360.069,49
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	CDI	0,00%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$1.175,98
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	26,92%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	1,77% ✓	R\$55.718.902,28
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		<b>12,02%</b>	<b>10,00%</b> ✓	<b>10,00%</b> ✓	<b>20,00%</b> ✓	<b>15,00%</b> ✓	<b>R\$24.880.512,57</b>
CADA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	CDI	12,02%	10,00% ✓	10,00% ✓	20,00% ✓	1,21% ✓	R\$24.880.512,57
<b>Total:</b>							<b>R\$206.994.018,13</b>

204 **7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
IRF-M 1	R\$60.678.687,02	29,31%
IPCA	R\$55.718.902,28	26,92%
CDI	R\$38.486.488,33	18,59%
IDKA IPCA 2A	R\$21.496.652,38	10,39%
IMA-B 5	R\$16.467.730,89	7,96%
IRF-M	R\$14.145.557,23	6,83%
	<b>R\$206.994.018,13</b>	<b>100,00%</b>

206



207

*Ernildo*

*Quantos: usup*



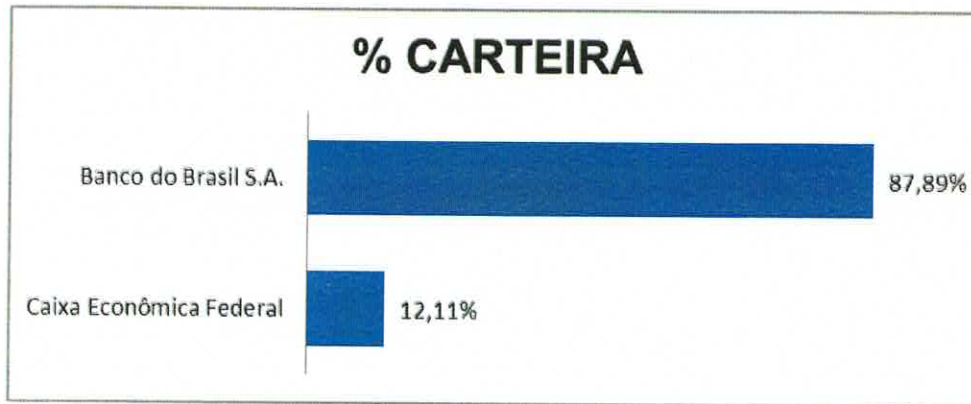
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

208 7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$25.070.530,14	12,11%
Banco do Brasil S.A.	R\$181.923.487,99	87,89%

209  
210



211  
212

213 **8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021**

214 **8.1. RENTABILIDADE**

215 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado positivo de  
216 0,07% e fechou o mês com o saldo de R\$ 24.022.133,92 (vinte e quatro milhões e vinte e dois mil e  
217 cento e trinta e três reais e noventa e dois centavos). A imagem a seguir apresenta o comportamento  
218 da carteira no mês de novembro.

219



220

*Seção* ✓ *previd* *Seção* *Seção*



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

221

**8.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

**ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
<b>Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tit. Pub</b>		60,49%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	<b>R\$14.532.180,83</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	IRF-M 1	6,62%	100,00%	100,00%	100,00%	0,02%	R\$1.590.563,92
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	IRF-M 1	6,77%	100,00%	100,00%	100,00%	0,03%	R\$1.627.431,27
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	IDKA 2A	15,84%	100,00%	100,00%	100,00%	0,05%	R\$3.805.141,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	IMA-B 5	15,91%	100,00%	100,00%	100,00%	0,06%	R\$3.821.144,90
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	IPCA	15,35%	100,00%	100,00%	100,00%	0,07%	R\$3.687.899,54
<b>Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM</b>		15,58%	65,00%	65,00%	20,00%	15,00%	<b>R\$3.743.237,37</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	IPCA	15,58%	65,00%	65,00%	20,00%	0,12%	R\$3.743.237,37
<b>Art. 8º, Inciso I - Fundos de Ações</b>		7,68%	35,00%	35,00%	20,00%	15,00%	<b>R\$1.844.928,53</b>
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	IBOVESPA	1,74%	35,00%	35,00%	20,00%	0,04%	R\$417.639,25
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	IBOVESPA	1,35%	35,00%	35,00%	20,00%	0,03%	R\$325.476,11
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	IBOVESPA	1,79%	35,00%	35,00%	20,00%	0,08%	R\$430.723,29
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	IBOVESPA	1,54%	35,00%	35,00%	20,00%	0,06%	R\$369.883,04
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	1,25%	35,00%	35,00%	20,00%	0,05%	R\$301.204,84
<b>Art. 9º, Inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível 1</b>		8,45%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	<b>R\$2.029.584,28</b>
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	4,37%	10,00%	10,00%	20,00%	0,08%	R\$1.048.662,15
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	BDRX	4,08%	10,00%	10,00%	20,00%	0,05%	R\$980.922,13
<b>Art. 10º, Inciso I - Fundos Multimercado</b>		7,79%	10,00%	10,00%	20,00%	15,00%	<b>R\$1.872.204,91</b>
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	CDI	2,64%	10,00%	10,00%	20,00%	0,52%	R\$633.019,41
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,66%	10,00%	10,00%	20,00%	0,24%	R\$638.940,44
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	CDI	2,50%	10,00%	10,00%	20,00%	0,03%	R\$600.245,06
<b>Total:</b>							<b>R\$24.022.133,92</b>

222

223

224

**8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
IPCA	R\$7.431.136,91	30,65%
IMA-B 5	R\$3.821.144,90	15,76%
IDKA IPCA 2A	R\$3.805.141,20	15,69%
IRF-M 1	R\$3.217.995,19	13,27%
CDI	R\$2.214.186,60	9,13%
IBOVESPA	R\$1.427.287,28	5,89%
MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$1.048.662,15	4,32%
BDRX	R\$980.922,13	4,05%
SMLL	R\$301.204,84	1,24%
	<b>R\$24.247.681,20</b>	<b>100,00%</b>

225

226

*Heliana*

*[Signature]*

*[Signature]*

*[Signature]*

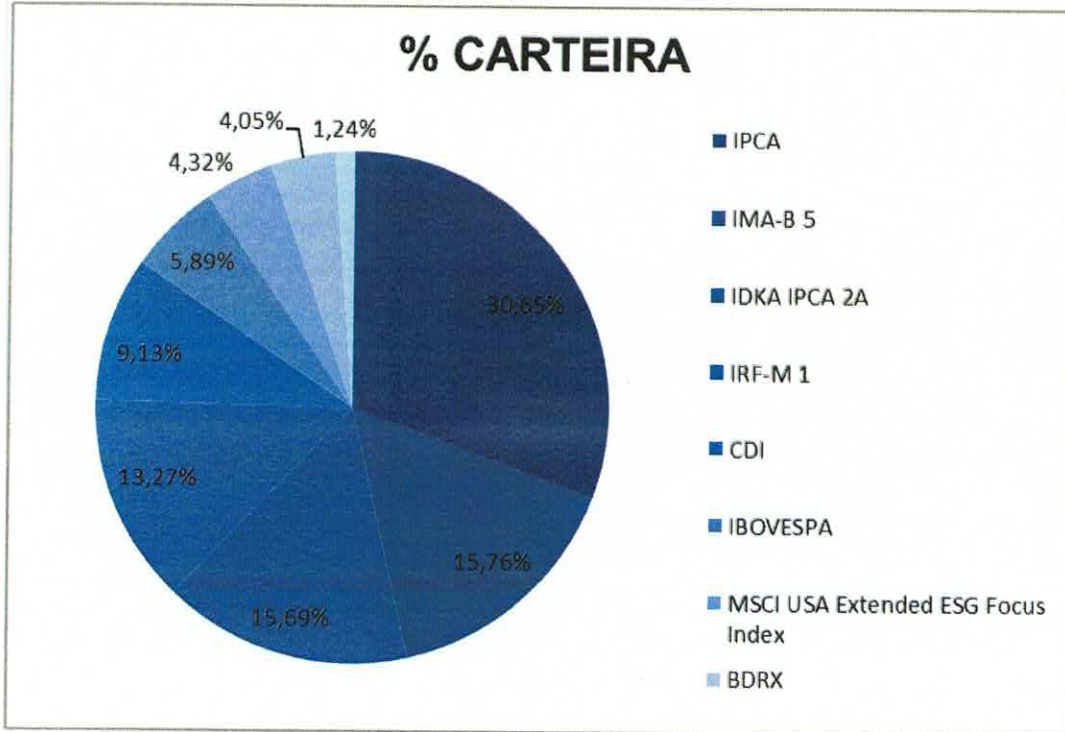
*[Signature]*

*[Signature]*





Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos



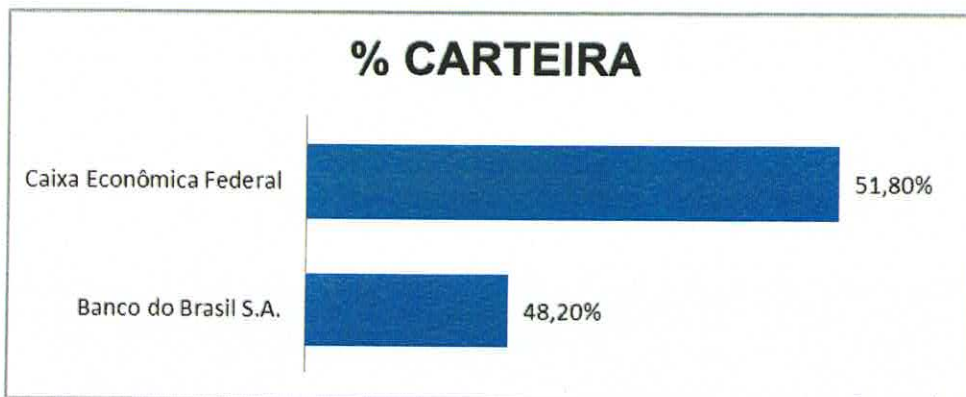
227  
228  
229  
230

#### 8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$11.579.743,11	48,20%
Caixa Econômica Federal	R\$12.442.390,81	51,80%

231  
232



233

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

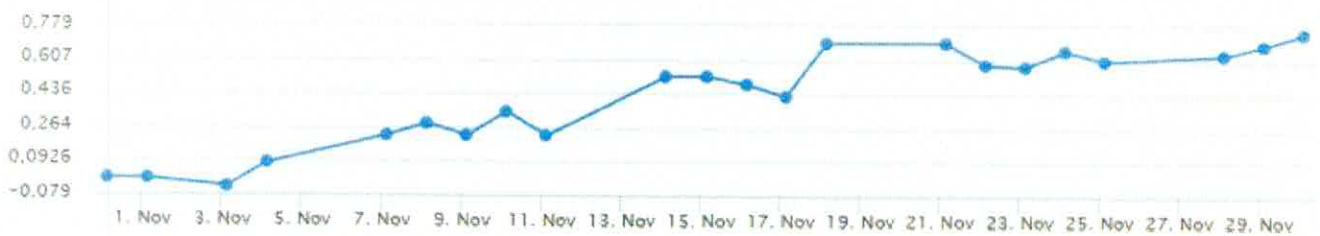


**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

234 **9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022**

235 **9.1. RENTABILIDADE**

236 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de 0,74% e  
 237 fechou o mês com o saldo de R\$ 17.344.497,60 (dezesete milhões e trezentos e quarenta e quatro  
 238 mil e quatrocentos e noventa e sete reais e sessenta centavos). A imagem a seguir apresenta o  
 239 comportamento da carteira no mês de novembro.



240  
241  
242

**9.2. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

**ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 4963/2021 E À PAI 2022**

Artigo/Fundo	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2022	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I, "b" - Fundos de Renda Fixa 100% em Tít. Pub		97,13%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$16.847.150,49
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	IPCA+6%	97,13%	100,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	0,46% ✓	R\$16.847.150,49
Art. 7º, Inciso III, "a" - Fundos de Renda Fixa CVM		2,87%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$497.347,11
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	CDI	2,87%	65,00% ✓	65,00% ✓	20,00% ✓	0,00% ✓	R\$497.347,11
<b>Total:</b>							<b>R\$17.344.497,60</b>

243  
244  
245

**9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

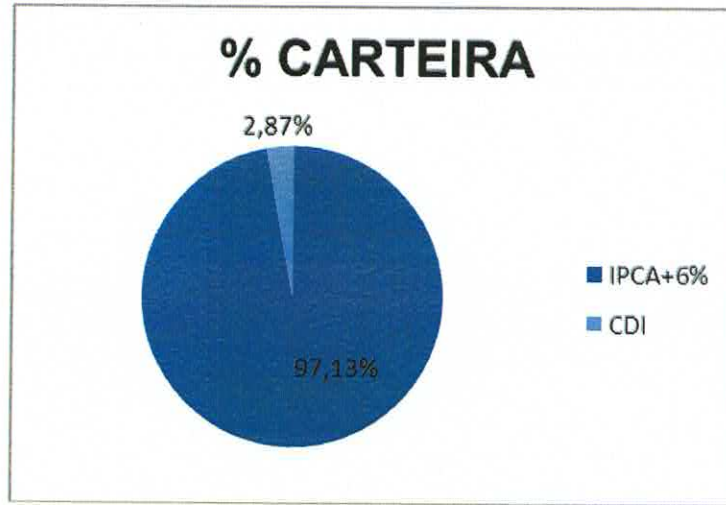
Indicador	Saldo em 30/11/2022	Participação
IPCA+6%	R\$16.847.150,49	97,13%
CDI	R\$497.347,11	2,87%
	<b>R\$17.344.497,60</b>	<b>100,00%</b>

246  
247

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Helione', 'Erenildo', and others.*



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos



248  
249  
250  
251

**9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$17.344.497,60	100,00%

252  
253



254  
255

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including names like 'Silvino', 'Ercilio', and others.*



Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos

256 10. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

257 10.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE  
258 INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS		
Fundo de Investimento	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,00%	10% do que excede 100% do S&P 500
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS BDR ETF NÍVEL I	0,85%	0,00%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO BDR ETF NÍVEL I	1,00%	10% do que excede 100% do MSCI ACWI
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	2,00%	0,00%
BB AÇÕES ESG FIA BDR NÍVEL I	0,50%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1,00%	0,00%
BB AÇÕES RETORNO TOTAL FIC DE FI	2,00%	0,00%
BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE	0,08%	0,00%
BB MULTIMERCADO NORDEA IE	0,08%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	2,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	1,35%	20% do que excede 100% do CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5+ LP	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	0,10%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1+ FI	0,30%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP XXI FI	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	0,15%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,80%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,20%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	2,00%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2023 TP RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,20%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	0,80%	0,00%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,70%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LP	1,50%	0,00%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	0,40%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	1,50%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	1,25%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO	0,70%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	2,00%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,20%	0,00%

259

260



**Estado do Rio de Janeiro**  
**Município de Macaé**  
**Instituto de Previdência Social**  
**Comitê de Investimentos**

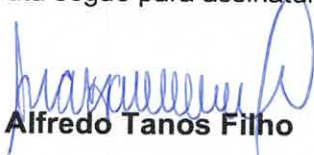
261 **11. CONCLUSÃO**

262 O Macaeprev encerrou o mês de novembro de 2022 com o Patrimônio Consolidado de R\$  
263 3.908.144.186,18 (três bilhões e novecentos e oito milhões e cento e quarenta e quatro mil e cento e  
264 oitenta e seis reais e dezoito centavos). **III – APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS:**  
265 Após apresentação do relatório pelo gestor de investimentos, por unanimidade, os membros do  
266 Comitê de Investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês de novembro de  
267 2022, o qual segue anexo à presente ata. **IV – CONSIDERAÇÕES FINAIS:** Pelo membro e gestor de  
268 investimentos **Erenildo** foi dito que, neste momento, é importante fazermos um balanço destes dois  
269 anos de gestão. Que a gestão passada encerrou o ano de 2020 com o Patrimônio Líquido de R\$  
270 3.417.333.891,36 (três bilhões, quatrocentos e dezessete milhões, trezentos e trinta e três mil,  
271 oitocentos e noventa e um reais e trinta e seis centavos) e, que nestes dois anos a atual gestão  
272 injetou na carteira do Macaeprev cerca de 500 milhões de reais. Que foram dois anos bem  
273 complicados para o mercado financeiro; com o mercado ainda sofrendo muito com a pandemia, com  
274 a elevação da taxa de juros no Brasil onde a taxa Selic saiu de 2% para 9,75% ao ano e com a  
275 carteira preparada para um cenário de queda da taxa de juros e não de elevação e ainda, sem  
276 previsão de alocação no exterior. Que fechamos o ano de 2021 com a carteira no positivo, por mérito  
277 de todos, apesar de não termos conseguido bater a meta, enquanto muitos RPPS fecharam  
278 no negativo. Que vamos fechar o ano de 2021 abaixo da meta, mas com performance positiva.  
279 Registrou ainda, seu agradecimento ao Excelentíssimo Senhor Prefeito **Welberth Porto de Rezende**  
280 por ter mantido as contribuições previdenciárias em dia; caso contrário, não estaríamos alcançando  
281 tal resultado. O membro **Eduardo** acrescentou ainda o agradecimento à Câmara Municipal de  
282 Macaé, na pessoa do presidente **Nilton César Pereira Moreira (Cesinha)** e também pelo empenho  
283 da **Juliana**, da Controladoria Geral, da Secretaria de Planejamento e da Secretaria de Fazenda em  
284 manter regulares as contribuições previdenciárias dos servidores e patronais. O membro e gestor de  
285 investimentos **Erenildo** agradeceu aos órgãos colegiados por terem comprado a nossa ideia. O  
286 membro **Juliana** (Conselho Previdenciário) se manifestou dizendo que ainda temos muito fruto para  
287 colher em 2023. O membro e gestor de investimentos **Erenildo** finalizou dizendo que ainda não  
288 estamos com o resultado esperado, mas que vamos trabalhar em conjunto. Que, se tudo der certo,  
289 iremos conseguir no próximo ano a aprovação da lei na CMM e trabalhar bem no edital de  
290 credenciamento das gestoras, o que irá nos ajudar a selecionar bem quem são as gestoras e  
291 administradoras dos fundos. Que em 2023 vamos buscar bater a meta através da mexida na carteira,  
292 inclusive com a compra direta de títulos públicos. Que só tinha a agradecer. O membro e presidente  
293 do Macaeprev **Claudio** acrescentou que foi um ano produtivo e de realizações, trazendo novidades e  
294 ferramentas que vêm vem a ajudar todo o colegiado. Que ninguém faz nada sozinho; que aqui é um  
295 grupo de servidores e pensamos bem nas boas práticas de investimentos e gestão. Agradeceu ao



**Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos**

296 gestor de investimentos **Erenildo** que tem se mostrado incansável em buscar os melhores  
297 investimentos. Parabenizou os membros do Comitê e do Conselho por mais uma conquista nestes  
298 dois anos de gestão e desejou a todos um Feliz 2023! **IV - PRÓXIMA REUNIÃO:** Por unanimidade  
299 dos presentes ficou designada reunião extraordinária para o dia quatro de janeiro de 2023, às  
300 dezessete horas. **V – ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada e a  
301 ata segue para assinatura de seus membros.

  
**Alfredo Tanos Filho**

  
**Erenildo Motta da Silva Júnior**

  
**José Eduardo da Silva Guinâncio**

  
**Viviane da Silva Lourenço Campos**

  
**Claudio de Freitas Duarte**

  
**Isabella Felix Viana**  
  
**Patric Alves de Vasconcellos**



Pedro Vasconcelos



Eraldo Motta



Mariana Lourenço



Gilomar Camara



Adriana



Juliana



Michelle



Alfrado



Gilmarcio



Artobartão Quirino



Isabella Faria Vieira



Claudio Duarte



ANA BEATRIZ FARIAS DE OLIVEIRA

Carla

iPhone Gabriel P...

Digite aqui para pesquisar

System tray area containing icons for Windows, Zoom, and other background applications. Includes a search bar with the text "Digite aqui para pesquisar".

17:11

POR

PTB2

27°C